

Protokoll for ordinær generalforsamling i Cambi ASA

(org.nr. 976 929 284)

Minutes of annual general meeting in Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

Ordinær generalforsamlingen i Cambi ASA ble avholdt torsdag den 8. mai 2025 kl. 10:00 i Cambis hovedkontor i Skysstasjon 11B, Asker samt digitalt via Orgbrain.

Aksjeeiere registrert i Cambis aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) per 30. april 2025 fikk delta og stemme på generalforsamlingen.

De følgende agendapunkter ble diskutert og vedtatt som oppsummert nedenfor.

1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder Andreas Mørk og registrering av fremmøtte aksjonærer

Ordinær generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder, Andreas Mørk.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 136.413.008 av selskapets totalt 160.025.696 stemmeberettigede aksjer var representert, enten gjennom fysisk eller digital deltakelse, forhåndsstemmer eller fullmakter.

Dette tilsvarer en deltakelse på 85% av den totale aksjekapitalen. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

2. Oppnevning av en person til å medsignere protokollen sammen med styrets leder

Per Audun Lillebø ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

3. Godkjenning av innkalling og agenda

Møteinnkallingen og agendaen ble godkjent uten innvendinger.

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

The annual general meeting of Cambi ASA was held on Thursday, 8 May 2025 at 10:00 at Cambi's headquarters in Skysstasjon 11B, Asker, as well as online via Orgbrain.

Shareholders registered in Cambi's shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) as of 30 April 2025 could attend and vote at the annual general meeting.

The following items on the agenda were discussed and approved as summarised below.

1. Opening of the general meeting by the Chair of the Board of Directors, Andreas Mørk, and registration of participating shareholders

The annual general meeting was opened and chaired by the Chair of the Board, Andreas Mørk.

The register of attending shareholders showed that 136,413,008 of the company's total 160,025,696 voting shares were represented, either through physical or digital attendance, advance votes or proxies.

This corresponds to a participation rate of 85% of the total share capital. The register is attached to these minutes as Appendix 1.

2. Appointment of a person to co-sign the minutes of the meeting together with the Chair of the Board

Per Audun Lillebø was elected to co-sign the minutes together with the Chair of the Meeting.

The voting results are shown in Appendix 2.

3. Approval of notice and agenda

The notice of the meeting and the agenda were approved without objections.

The voting results are shown in Appendix 2.

4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2024 for Cambi ASA og konsernet, samt utdeling til aksjonærene

Generalforsamlingen vedtok følgende:

«Årsregnskapet for Cambi ASA og konsernet, styrets årsberetning og den foreslåtte kapitalutdelingen på kr 0,30 per aksje for 2024 er godkjent.»

Kontantutdelingen gjennomføres som tilbakebetaling av innbetalt kapital til aksjonærer per 9. mai 2025. Aksjen vil handles eks-kapitalutdeling fra og med 12. mai 2025. Utbetaling er planlagt på eller rundt 20. mai 2025.

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

5. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag ble Andreas Mørk valgt som styreleder for en periode på ett år. Vibecke Hverven og Birgitte Judith Sandvold ble gjenvalgt som styremedlemmer for en periode på ett år.

Per-Christian Kroepelien Lillebø fortsetter som styreobservatør i ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Etter vedtaket består styret valgt av aksjonærene av følgende personer:

- Andreas Mørk (styreleder)
- Vibecke Hverven
- Birgitte Judith Sandvold
- Per-Christian Kroepelien Lillebø (observatør)

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

6. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer

Godtgjørelsen til styrets medlemmer valgt av aksjonærene for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 ble vedtatt satt til kr 552.000 for styrets leder og kr 279.000 for hvert ordinært styremedlem.

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

4. Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2024 for Cambi ASA and the group, including a capital repayment to shareholders

The General Meeting resolved as follows:

"The annual accounts for Cambi ASA and the group, the Board of Directors' report, and the proposed capital repayment of NOK 0.30 per share for 2024 are approved."

The cash distribution will be made as a repayment of paid-in capital to shareholders as of 9 May 2025. The share will trade ex-capital repayment from and including 12 May 2025. The payment is expected to take place on or around 20 May 2025.

The voting results are shown in Appendix 2.

5. Election of members to the Board of Directors

In accordance with the proposal of the Board of Directors, Andreas Mørk was elected as Chair of the Board for a term of one year. Vibecke Hverven and Birgitte Judith Sandvold were re-elected as Board Directors for a term of one year.

Per-Christian Kroepelien Lillebø will continue as Board Observer for one year, until the annual general meeting in 2026.

After the resolution, the shareholder-elected Board of Directors consists of the following individuals:

- Andreas Mørk (Chair)
- Vibecke Hverven
- Birgitte Judith Sandvold
- Per-Christian Kroepelien Lillebø (Observer)

The voting results are shown in Appendix 2.

6. Approval of remuneration to the members of the Board of Directors

The remuneration for the shareholder-elected members of the Board for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026 was set at NOK 552,000 for the Chair and NOK 279,000 for each ordinary Board Director.

The voting results are shown in Appendix 2.

7. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen godkjente godtgjørelse til revisor etter regning, i henhold til styrets anbefaling.

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

8. Vedtektsendringer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

§ 5 – Styret. Nåværende bestemmelse: *«Selskapets styre skal ha 4–8 medlemmer. Styret velges for ett år om gangen.»* endres til: *«Cambis styre skal bestå av det antall medlemmer som kreves etter gjeldende lovgivning, og for øvrig av det antall som fastsettes av generalforsamlingen basert på selskapets behov fra tid til annen. Styret velges for ett år om gangen. De/ den ansattvalgte styrerepresentanten(e) velges for to år om gangen.»*

§ 7 – Generalforsamling. Nåværende bestemmelse: *«Innkallelse til generalforsamling skjer skriftlig med 2 ukers varsel. [...] En aksjeeier kan kreve å få dokumentene tilsendt»* endres til: *«Innkallelse til generalforsamling skjer i samsvar med aksjeloven. [...] En aksjeeier kan kreve å få dokumentene tilsendt med post.»*

Endringene trer i kraft med virkning fra registrering i Foretaksregisteret.

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

9. Styrefullmakt for utdeling av utbytte

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av det godkjente årsregnskapet for 2024, jf. aksjeloven § 8-2 (2). Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026 og kan benyttes én eller flere ganger innenfor en samlet ramme på NOK 1,00 per aksje.

Innenfor den samlede rammen på NOK 1,00 per aksje er NOK 0,30 per aksje allerede

7. Approval of remuneration to the auditor

The General Meeting approved the auditor's remuneration based on invoicing, in line with the Board of Directors' recommendation.

The voting results are shown in Appendix 2.

8. Amendments to the Articles of Association

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

Article 5 – The Board of Directors. Current wording: *"The company's Board of Directors shall consist of 4–8 members. The Board is elected for one year."* Is amended to: *"Cambis Board of Directors shall consist of the number of members required by applicable law and as otherwise determined by the General Meeting, based on the company's needs from time to time. The Board of Directors is elected for one year. The employee representative(s) on the Board of Directors is (are) elected for two years."*

Article 7 – General meeting. Current wording: *"The call for the general meeting shall be sent with 2 weeks' notice. [...]"* is amended to: *"The call for the general meeting shall be given in accordance with the provisions of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.[...] A shareholder may demand to have the documents sent by post."*

The amendments shall enter into force upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The voting results are shown in Appendix 2.

9. Authorisation to the Board of Directors for distribution of dividend

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

"The General Meeting authorises the Board of Directors to resolve distribution of dividend based on the approved annual accounts for 2024, pursuant to Section 8-2 (2) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026 and may be used one or more times, within a total limit of NOK 1.00 per share.

Of the total limit of NOK 1.00 per share, NOK 0.30 has already been resolved for payment

besluttet utdelt som tilbakebetaling av innbetalt kapital i forbindelse med denne generalforsamlingen. Det gjenstår dermed inntil NOK 0,70 per aksje til eventuelle utbytteutbetalinger i perioden fullmakten gjelder.

Ved vurdering av utbytteutbetalinger vil styret legge vekt på Cambis likviditet, investeringsbehov og øvrige økonomiske forhold. Fullmakten må registreres i Foretaksregisteret før den kan tas i bruk.»

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

10. Styrefullmakt i forbindelse med kapitalforhøyelse ved utstedelse av aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1. I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å øke Cambis aksjekapital med inntil kr 320.147,40, begrenset til 10% av Cambis aksjekapital, gjennom en eller flere emisjoner av inntil 16.007.370 aksjer. Styret vil fastsette tegningskurs og andre tegningsvilkår.*
- 2. Kapitalforhøyelsen kan betales kontant, ved motregning eller innskudd i annet enn penger. Fullmakten inkluderer retten til å pådra særskilte rettigheter på vegne av Cambi jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- 3. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmenn-aksjeloven etter § 10-4 til å tegne nye aksjer kan fravikes av styret, jf. § 10-5.*
- 4. Fullmakten er gyldig frem til det tidligste av den ordinære general-forsamlingen i 2026 og 30. juni 2026.*

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

as a capital repayment in connection with this General Meeting. Consequently, up to NOK 0.70 per share remains available for future dividend payments under this authorisation.

In assessing any dividend payments, the Board of Directors will consider Cambi's liquidity, investment needs and overall financial position. The authorisation must be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises before it becomes effective."

The voting results are shown in Appendix 2.

10. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital through the issuance of shares

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1. In accordance with section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to increase Cambi's share capital by up to NOK 320,147.40, limited to 10% of Cambi's share capital, through one or more issuances of up to 16,007,370 new shares or capital increases without payment. The Board of Directors will determine the subscription price and other subscription terms.*
- 2. The capital increase may be paid in cash, by set-off or by other contributions in kind. The authorisation includes the right to incur special obligations on Cambi's behalf, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 3. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to sections 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to subscribe for any new shares may be deviated from by the Board of Directors, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 4. The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2026 and 30 June 2026.*

The voting results are shown in Appendix 2.

11. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1. Cambis styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på kr 320.147,40, tilsvarende 10% av Cambis nåværende aksjekapital.*
- 2. Fullmakten kan brukes (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, eller (ii) i forbindelse med aksjeincentivprogram for ansatte.*
- 3. Laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje er på henholdsvis kr 1 og kr 30. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 4. Fullmakten skal gjelde frem til Cambis ordinære generalforsamling i 2026, dog senest 30. juni 2026.*

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

12. Finansiell bistand i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om å kunne inngå låneavtalene og å yte den finansielle bistanden som følger av disse.»

Stemmeresultatene fremgår av vedlegg 2.

11. Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

- 1. Cambi's Board of Directors is given the authorisation to acquire the company's own shares, on one or several occasions, up to a total nominal value of NOK 320,147.40, corresponding to 10% of Cambi's current share capital.*
- 2. The power of attorney may be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers, or other business transfers or (ii) in connection with share incentive programs for employees.*
- 3. The lowest and highest prices that can be paid per share are NOK 1 and NOK 30, respectively. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The Board of Directors will decide at their discretion on how the shares are acquired or disposed of.*
- 4. The authorisation shall be valid until Cambi's ordinary general meeting in 2026, though no longer than until 30 June 2026.*

The voting results are shown in Appendix 2.

12. Financial assistance in connection with the acquisition of shares in the company

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution:

"The General Meeting approves the Board's proposal to be able to enter into the loan agreements and to provide financial assistance pursuant to the loan agreements."

The voting results are shown in Appendix 2.

*[Signaturer for protokoll fra generalforsamling i Cambi ASA den 8. mai 2025 /
Signature page for minutes of the general meeting of Cambi ASA held on 8 May 2025]*



Andreas Mørk

Møteleder
Chair of the annual general meeting



Per Audun Lillebø

Medundertegner
Co-signatory

Headquarters

Skysstasjon 11B, Asker, Norway

Mail address

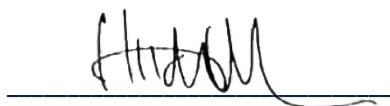
PO Box 78, 1371 Asker, Norway

Landline

+47 66 77 98 00

Vedlegg 1 – Fremmøtte aksjonærer, forhåndsstemmer og fullmakter / Appendix 1 – Attending shareholders, advance votes and proxies

Totalt antall aksjer/ Total number of shares	160,073,700	
Selskapets egne aksjer/ Company's own shares	48,004	
Totalt stemmeberettigede aksjer/ Total number of shares with voting rights	160,025,696	100.00%
Til stede på ordinær generalforsamling/ Present at the annual general meeting	95,044,373	59.39%
Forhåndsstemmer/ Advance votes	11,190,785	6.99%
Representert ved fullmakt/ Represented by proxy	30,177,850	18.86%
Totalt representert stemmeberettiget/ Total voting rights represented	136,413,008	85.24%
Totalt representert aksjekapital/ Total voting rights represented (as % of total share capital)	136,413,008	85.22%



Andreas Mørk

Møteleder
Chair of the annual general meeting



Per Audun Lillebø

Medundertegner
Co-signatory

Headquarters

Skysstasjon 11B, Asker, Norway

Mail address

PO Box 78, 1371 Asker, Norway

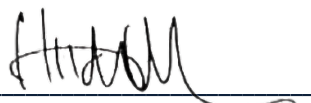
Landline

+47 66 77 98 00

Vedlegg 2 - Stemmeresultater / Appendix 2 - Voting results

Sak/ Item	Stemmer/ Votes	Stemmer for/ Votes for		Stemmer mot/ Votes against		Avsto/ Abstained	
		% stemmer/ % votes	% total aksjekapital/ % total share capital	% stemmer/ % votes	% total aksjekapital/ % total share capital	% stemmer/ % votes	% total aksjekapital/ % total share capital
2. Oppnevning av en person til å medsignere protokollen sammen med styrets leder/ 2. Appointment of a person to co-sign the minutes of the meeting together with the Chair of the Board	136,413,008	99.98%	85.22%	-	-	0.02%	0.02%
3. Godkjenning av innkalling og agenda/ 3. Approval of notice and agenda	136,413,008	99.98%	85.20%	-	-	0.02%	0.02%
4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2024 for Cambi ASA og konsernet, samt utdeling til aksjonærene/ 4. Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2024 for Cambi ASA and the group, including a capital repayment to shareholders	136,413,008	99.98%	85.20%	-	-	0.02%	0.02%
5.1. Valg av styremedlemmer – Andreas Mørk/ 5.1. Election of members to the Board of Directors – Andreas Mørk	136,413,008	95.36%	81.27%	4.61%	3.93%	0.02%	0.02%
5.2. Valg av styremedlemmer – Vibecke Hverven/ 5.2. Election of members to the Board of Directors – Vibecke Hverven	136,413,008	97.72%	83.28%	2.25%	1.92%	0.02%	0.02%
5.3. Valg av styremedlemmer – Birgitte Judith Sandvold/ 5.3. Election of members to the Board of Directors – Birgitte Judith Sandvold	136,413,008	97.63%	83.20%	2.34%	2.00%	0.02%	0.02%

6. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer/ 6. Approval of remuneration to the members of the Board of Directors	136,413,008	99.98%	85.20%	0.00%	0.00%	0.02%	0.02%
7. Godkjenning av godtgjørelse til revisor/ 7. Approval of remuneration to the auditor	136,413,008	99.98%	85.20%	-	-	0.02%	0.02%
8. Vedtektsendringer/ 8. Amendments to the Articles of Association	136,413,008	99.98%	85.20%	-	-	0.02%	0.02%
9. Styrefullmakt for utdeling av utbytte/ 9. Authorisation to the Board of Directors for distribution of dividend	136,413,008	99.99%	85.21%	-	-	0.01%	0.01%
10. Styrefullmakt i forbindelse med kapitalforhøyelse ved utstedelse av aksjer/ 10. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital through the issuance of shares	136,413,008	99.98%	85.20%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
11. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer/ 11. Authorisation to the Board of Directors to purchase treasury shares	136,413,008	99.98%	85.20%	0.00%	0.00%	0.02%	0.02%
12. Finansiell bistand i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet/ 12. Financial assistance in connection with the acquisition of shares in the company	136,413,008	97.13%	82.77%	-	-	2.87%	2.45%



Andreas Mørk
Møteleder
Chair of the annual general meeting



Per Audun Lillebø
Medundertegner
Co-signatory